

## 大势纵横

低位蓄势中线格局不变 底部构筑或以时间换空间

# “靴子”落地 市场面临变盘节点

上一周大盘可谓一波三折,在不确定利空因素频频袭扰下,市场忽下忽上犹如“打摆子”,本周大盘还要经历一次考验,就是英国公投将在周四凌晨公布结果,等这只“靴子”落地后,可能在本月底或下月初,大盘有望迎来一波中线反弹行情。

从近期市场量能来看,存量资金博弈的状况仍未有大的改变。由于市场缺乏大的增量资金入市,在存量资金博弈的格局下,大盘很可能维持震荡走势;其间,中小盘题材股将是弹性最好的品种。

本周大盘还要面临一次重要的考验,

这就是英国脱欧公投,会在周四凌晨公布结果,这个事件对于全球资本市场的冲击会很大,也会给A股带来明显波动,所以本周三前后,大盘可能还有一次明显回落,等待这一事件的结果最终落定后,市场再作方向选择。也就是说,本周大盘将面临一次重要变盘的节点,我们依然预期中线上格局不会改变。

经过4、5月的横盘之后,6月股指继续收阴的可能性较大,这可以理解为一低位的一种蓄势,以时间换空间。一旦有基本面的支撑,大盘有望在7月展开一波攻势。东方

## 市场预测

## 本周资本市场热点前瞻

本周A股该关注什么?英脱欧公投倒计时,全球市场进入避险模式;互联网大会本周开幕,两条主线掘金概念股;30只限售股解禁,中国铝业解禁达54.48亿元等资讯。

### 【重头戏】英脱欧公投倒计时 全球进入避险模式

英国6月23日(周四)举行“脱欧”公投,而英国多家主流媒体最近一次公布的民调结果都显示,“脱欧”派民意支持度一涨再涨,已大幅赶超“留欧”派。对于英国脱欧公投产生的外溢效应将会给全球经济增长添不确定因素,令其他国家在制定本国经济和货币政策时多了一份顾虑和疑虑。

针对“英国脱欧”风险,日前英国官方和多家国际机构密集发出警告,称“脱欧”将使英国经济陷入衰退。国际货币基金组织则称,“脱欧”或将导致英国股市崩潰和房价暴跌,并损害伦敦作为全球金融中心的地位。

日前,美国、日本、英国及瑞士四大央行密集公布了利率决议,四大央行都宣布维持目前的货币政策不变,并纷纷表达了对于英国“脱欧”风险的担忧。与此相应的全球市场普跌进入避险模式。

### 【热点板块】互联网大会本周开幕 两主线掘金

2016中国互联网大会将于6月21~23日在北京举行,大会由中国互联网协会主办,本届主题为“繁荣网络经济 建设网络强国”。工信部、国家网信办等部门领导也将出席大会。中国互联网协会、工信部信息中心将联合发布2016年“中国互联网企业100强”排行榜。

有机构认为,中国互联网大会由中国互联网协会主办,并有工信部、网信办官员助阵,对业界的影响力深远。作为“互联网+”最为热门的两个主题,VR和人工智能无疑将再次成为业界焦点。个股方面,道明光学、星星科技、广博股份、天奇股份、科大讯飞、佳都科技等股值得关注。

### 【新股动态】本周三只新股申购

洪汇新材、新宏泰、玲珑轮胎等三只新股本周申购,根据安排,洪汇新材于6月20日在深交所申购,新宏泰于6月21日在上交所申购,玲珑轮胎于6月22日在上交所申购,如果申购三个新股,顶格共需配市值84.5万元。

无锡洪汇新材材料科技股份有限公司将于本周一在深交所中小板发行。股票简称“洪汇新材”,申购代码“002802”,发行价9.52元/股,市盈率22.98倍,行业市盈率43.3倍,申购上限1.05万股,顶格申购需市值10.5万元,中签缴款日为6月22日(周三)。公司专注于特种聚乙烯共聚物的研发、生产和销售。

### 【交易提示】本周30只限售股解禁

据统计,本周沪深两市共有30只个股合计24.96亿股限售股解禁,解禁市值高达197.44亿元。其中,沪市8家,合计解禁20.51亿股,深市22家,合计解禁4.46亿股。解禁量最大的中国铝业,本周将有13.79亿股限售股解禁。位居第二的南京银行,本周将有4.2亿股解禁。中国铝业、联环药业、建设机械等个股本次解禁后实现全流通。

### 【财经日历】

6月20日 星期一 德国5月生产者物价指数月率、年率。

6月21日 星期二 德国6月ZEW经济现况指数、景气指数;美联储主席耶伦在美国参议院金融委员会货币政策报告听证会作证。

6月22日 星期三 美国5月成屋销售总数年化;美联储主席耶伦和美国财长杰克卢参加金融稳定监管委员会(FSOC)公开会议。

6月23日 星期四 英国举行脱欧公投。北京时间24日06:00所有投票点将停止投票,预计公投结果将于此后公布。法国6月制造业PMI初值;德国6月制造业PMI初值;欧元6月制造业PMI初值;美国6月18日当周首次申请失业救济人数、5月谘商会领先指标环比。

6月24日 星期五 法国一季度GDP季环比终值、一季度GDP同比终值;德国6月IFO商业景气指数、预期指数;美国5月耐用品订单环比初值、6月密歇根大学消费者信心指数终值。

桃子

## 政策要闻

## 7家公司获批IPO 时隔近6年再迎银行股

新股又至。上周五晚间,证监会核准了7家企业的首发申请,其中包括2家上交所公司,分别为江苏银行股份有限公司、海南海汽运输集团股份有限公司;深交所中小板公司2家,分别为山东丰元化学股份有限公司、厦门吉宏包装科技股份有限公司;创业板公司3家,分别为广州市爱司凯科技股份有限公司、苏州世名科技股份有限公司和科大创新软件股份有限公司。其中广州市爱司凯科技股份有限公司、苏州世名科技股份有限公司2家公司直接定价发行。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股文件。上述7家企业的筹资总额预计不

超过88亿元。

值得注意的是,江苏银行此次IPO的成功获批,也意味着时隔近6年时间里,A股市场再度迎来银行股,预先披露稿显示,江苏银行将在上交所发行股数不超过26亿股,发行后总股数不超过130亿股,发行募集资金扣除费用后,将全部用于充实资本金,以提高资本充足水平,增强综合竞争力。随着江苏银行的不日上市,更多的城商行将纷至沓来,公开信息显示,目前贵阳银行、上海银行、杭州银行的首发申请已获得证监会通过,而根据证监会最新披露,成都本地城商行成都银行目前则处于已反馈阶段。

杨晓春

## 数据分析

## 5公司获机构“组团调研”

数据显示,截至6月17日,包括券商、基金、险资、私募等机构合计调研了238家上市公司。从行业分布来看,机械设备、化工、电子、医药生物、电气设备、计算机等行业个股备受投资机构青睐。

从被调研公司接待机构数量上来看,39家公司获10家及以上机构“组团调研”,占比达16%。而接待数量在30家或以上的公司有5家,分别为海利得、上海新阳、深天马A、安迪苏和国光电器。 中财

## 主力撤出概念一览表

数据统计,最近三个交易日上证指数上涨1.51%,A股成交金额较前三日增加12.28%,主力资金大量净流出的概念共有15类,其中主力资金净流出前列的概念是外贸、海峡西岸、福建,分别净流出-13.00亿元、-9.26亿元、-7.05亿元。 中财

概念板块	板块涨跌(%)	板块主力资金(亿元)
外贸	-2.27	-13
海峡西岸	2.08	-9.26
福建	2.39	-7.05
银行类	-0.09	-3.97
上海国资	0.59	-2.98
商业连锁	2.33	-2.9
网络游戏	1.78	-2.69
沪消费品	1.25	-2.47
ESG40	0.1	-2.34
教育传媒	1.53	-1.61
舟山新区	2.5	-1.61
破发破净	0.03	-0.71
迪士尼	1.35	-0.71
广东国资	1.31	-0.67
西藏	3.82	-0.63

## 概念题材

## 深港通渐行渐近 4方向掘金爆发性龙头

6月17日晚间证监会例行新闻发布会上,明确了两点内容。其一继续发行IPO推动股市融资功能发挥正常作用。其二针对忽悠重组严肃处理,并就借壳上市进一步规范。同时隐含表达了针对深港通的渐行渐近预期。证监会新闻发言人邓舸表示,境内交易所和香港交易所建立交易机制,有利于内地市场改革,目前两地证券监管部门正在紧密沟通,深交所、港交所也正在密切合作,待监管规则和技术准备就绪后,今年内择机开通。结合深港通的预期特点,我们可以关注如下几个方面:

1、机构重仓特别是QFII机会参与较多类。如金融等,例如:宁波银行,苏泊尔,美的集团,东阿阿胶,华润三九等。

2、深圳概念类品种估值较低并且有良好带动性,例如:华侨城A,江铃汽车,潍柴动力,粤电力A,深纺织A等。

3、业绩增长较好类,符合时下市场资金抱团特性。其中明显就是白色家电类的连续走强,外可关注:中天城投,招商蛇口,金风科技,盛运环保,广发证券,长江证券等。

4、中国特色产品类品种,其中白酒如贵州茅台,五粮液等已经表现十分惊人。除此之外如食品加工的双汇发展,承德露露,医药的云南白药为代表及因中国一带一路的推进相关港口等区域性品种如:厦门港务,盐田港,珠海港,南京港等正在形成良好的底部区域。 杨晓春



国元研究

国元财富管理